
MDW Drift A/S

Refshøjvej 7, 7200 Grindsted

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 40 62 30 27

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6/6 2023

Mattheus van de Water
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for MDW Drift A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 6. juni 2023

Direktion

Mattheus van de Water
direktør

Bestyrelse

Jacoba Martina van de Water
formand

Anna Rozemarijn Aversteege
van de Water

Willem Derk Aversteege

Mattheus van de Water

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i MDW Drift A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MDW Drift A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 6. juni 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Stefan Dracea

statsautoriseret revisor

mne42827

Selskabsoplysninger

Selskabet	MDW Drift A/S Refshøjvej 7 7200 Grindsted CVR-nr.: 40 62 30 27 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Billund
Bestyrelse	Jacoba Martina van de Water, formand Anna Rozemarijn Averstee van de Water Willem Derk Averstee Mattheus van de Water
Direktion	Mattheus van de Water
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Esbjerg Brygge 28 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og drive virksomhed med jordbrug, mælkeproduktion, kvægavl og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 9.121.213, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på DKK 14.715.029.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Bruttofortjeneste før værdireguleringer		20.067.721	13.001.311
Værdiregulering af investeringsaktiver og hermed forbundne finansielle forpligtelser		0	0
Bruttofortjeneste		20.067.721	13.001.311
Personaleomkostninger	1	-3.988.051	-3.545.191
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.795.448	-3.609.815
Andre driftsomkostninger		-1.309.002	-99.833
Resultat før finansielle poster		10.975.220	5.746.472
Finansielle indtægter		2.173.723	758
Finansielle omkostninger	2	-1.755.896	-1.202.085
Resultat før skat		11.393.047	4.545.145
Skat af årets resultat	3	-2.271.834	-912.113
Årets resultat		9.121.213	3.633.032

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		9.121.213	3.633.032
		9.121.213	3.633.032

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Betalingsrettigheder		0	1.185.000
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	1.185.000
Grunde og bygninger	5	87.157.623	99.574.282
Stambesætning	6	5.354.900	5.650.100
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	9.473.992	8.522.583
Materielle anlægsaktiver		101.986.515	113.746.965
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.120.339	1.938.230
Finansielle anlægsaktiver	7	2.120.339	1.938.230
Anlægsaktiver		104.106.854	116.870.195
Handelsbesætning		454.700	0
Råvarer og hjælpematerialer		3.236.950	4.022.330
Varebeholdninger		3.691.650	4.022.330
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.390.481	1.927.586
Andre tilgodehavender		0	8.565
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	57.262
Periodeafgrænsningsposter		138.414	93.414
Tilgodehavender		2.528.895	2.086.827
Likvide beholdninger		2.716.924	60
Omsætningsaktiver		8.937.469	6.109.217
Aktiver		113.044.323	122.979.412

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital		1.960.784	1.960.784
Overført resultat		12.754.245	3.633.032
Egenkapital		14.715.029	5.593.816
Hensættelse til udskudt skat		8.420.954	8.545.760
Hensatte forpligtelser		8.420.954	8.545.760
Gæld til realkreditinstitutter		55.151.728	72.199.895
Kreditinstitutter		199.867	388.849
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.000.000	28.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	8	80.351.595	100.588.744
Gæld til realkreditinstitutter	8	1.499.368	1.344.163
Kreditinstitutter	8	0	2.056.256
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.574.884	862.813
Gæld til tilknyttede virksomheder	8	1.865.388	2.024.280
Gæld til associerede virksomheder		2.341	10.466
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		587.570	885.285
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		2.396.640	280.647
Anden gæld		1.630.554	787.182
Kortfristet gæld		9.556.745	8.251.092
Gældsforpligtelser		89.908.340	108.839.836
Passiver		113.044.323	122.979.412
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.960.784	3.633.032	5.593.816
Årets resultat	0	9.121.213	9.121.213
Egenkapital 31. december	1.960.784	12.754.245	14.715.029

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.601.413	3.203.021
Pensioner	219.403	199.442
Andre omkostninger til social sikring	72.650	62.902
Andre personaleomkostninger	94.585	79.826
	3.988.051	3.545.191
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	10	9
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.111.001	288.107
Andre finansielle omkostninger	644.895	913.978
	1.755.896	1.202.085
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.396.640	699.591
Årets udskudte skat	-124.806	212.522
	2.271.834	912.113
4 Immaterielle anlægsaktiver		Betalingsrettig heder
		DKK
Kostpris 1. januar		1.185.000
Afgang i årets løb		-1.185.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december		0

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	105.980.767	12.266.431
Tilgang i årets løb	1.764.213	3.063.866
Afgang i årets løb	-12.300.000	-848.149
Kostpris 31. december	<u>95.444.980</u>	<u>14.482.148</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.406.483	3.743.848
Årets afskrivninger	2.135.874	1.659.574
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-255.000	-395.266
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>8.287.357</u>	<u>5.008.156</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>87.157.623</u>	<u>9.473.992</u>
Afskrives over	<u>20 år</u>	<u>3-12 år</u>

6 Aktiver der måles til dagsværdi

	Stambesætning DKK
Kostpris 1. januar	5.178.500
Tilgang i årets løb	<u>176.400</u>
Kostpris 31. december	<u>5.354.900</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>5.354.900</u>

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Biologiske aktiver, der måles til dagsværdi, vedrører besætning bestående af køer, kvier, kviekalve og tyre. Fastlæggelsen af dagsværdien måles årligt ud fra et aktivt marked, og er baseret på ledelsens skøn over salgspriser på balancetidspunktet. Vurderingspriserne tager udgangspunkt i en gennemsnitlig aldersfordeling i besætningen, og kan derfor godt afvige for det enkelte dyr. Ledelsen anvender regnskabsmæssige skøn i forbindelse med fastlæggelse af kostprisen. Anvendelsen af regnskabsmæssige skøn medfører, at der er en vis usikkerhed i opgørelsen af kostprisen, men ikke dagsværdien.

Noter til årsregnskabet

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	
	DKK	
Kostpris 1. januar		1.938.230
Tilgang i årets løb		182.109
Kostpris 31. december		2.120.339
Regnskabsmæssig værdi 31. december		2.120.339

8 Langfristede gældsforpligtelser

	2022	2021
	DKK	DKK
Gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år	47.582.862	66.823.242
	47.582.862	66.823.242

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	87.157.623	99.574.282
---	------------	------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Pant i betalingsrettigheder med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2022	0	1.185.000
--	---	-----------

Ejerpantebreve med en samlet hovedstol på DKK 29.250.000 med pant i ejendommene:

Kroagergårdvej 120, 7200 Grindsted

Refshøjvej 7, 7200 Grindsted

Kærbækvej 15A, 6823 Ansager

Rødsandvej 3, 6823 Ansager

Rødsandvej 5, 6823 Ansager

Der er herudover givet transport i afregninger fra EU og ARLA.

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for MDW Group ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MDW Drift A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2022 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med MDW Group ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Betalingsrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Materielle anlægsaktiver

Stambesætning

Stambesætningen udgøres af hundyr over 1 år.

Stambesætning måles til dagsværdi. Dagsværdien er beregnet ud fra ledelsens skøn over salgspriser på balancetidspunktet, som en gennemsnit af alle dyr.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver med en kostpris på under DKK 25.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele i andelsselskaber, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Handelsbesætning indregnet under varebeholdninger måles til dagsværdi. Dagsværdien er beregnet ud fra ledelsens skøn over salgspriser på balancetidspunktet, som en gennemsnit af alle dyr.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.